

TreeTop US Buyback Equity Index
Compartiment de TreeTop SICAV

Géré par TreeTop Asset Management S.A., Société de gestion de droit luxembourgeois

La présente communication publicitaire à elle seule ne donne pas une information complète sur la SICAV et doit donc être lue préalablement à tout investissement, conjointement avec le Document d'Informations Clés (DIC), le prospectus ainsi que le dernier rapport annuel/semestriel de la SICAV.

Fiche Technique

Informations Générales

Nom du compartiment	TreeTop US Buyback Equity Index, un compartiment de TreeTop SICAV
Forme Juridique	Compartiment d'une SICAV publique de droit belge
Type de produit financier	Organisme de Placement Collectif
Durée du produit	Indéterminée
Devise	EUR
Objectif d'investissement (relatif à la classe P EUR)	Le produit vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme par le biais d'une réplication passive de l'indice S&P 500 Buyback FCF Index. Dans des conditions normales de marché, le produit cherche à atteindre son objectif en répliquant étroitement, à travers une gestion passive, la composition de l'indice S&P 500 Buyback FCF (« l'Indice »). L'Indice est un indice d'actions, calculé et publié par S&P Dow Jones Indices LLC, composé de 30 actions de grandes sociétés américaines qui se caractérisent par (i) un ratio de rachat d'actions propres élevé, (ii) une grande liquidité et (iii) un taux élevé de flux de trésorerie disponibles. L'exposition du produit à l'Indice sera obtenue par le biais d'une réplication physique en investissant directement dans les actions composant l'Indice dans une proportion proche de leur proportion dans l'Indice. La composition de l'Indice est revue tous les trimestres. Le produit vise à atteindre un écart de suivi du produit et de son indice qui ne dépassera normalement pas 1,5%. Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour ouvrable bancaire à Bruxelles. Les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne, sous réserve des limitations prévues par le prospectus et les statuts. Ce produit ne distribue pas de dividendes (le résultat net et les plus-values nettes réalisées du produit sont systématiquement réinvestis). Le produit s'adresse au public, soit aux personnes physiques soit aux personnes morales, souhaitant investir sur le long terme (nous recommandons un horizon d'investissement de 6 ans). L'investisseur doit avoir une bonne connaissance des risques liés aux marchés financiers et être prêt à accepter des pertes en capital dues aux fluctuations de la valeur des actifs en portefeuille. Ces objectifs et la politique d'investissement sont une copie conforme de ceux repris dans le DIC du produit. L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds et non d'un sous-jacent.

Classe d'actions	**Classe**	**Type de parts**	**Lancement**	**Code ISIN**
	P EUR	Capitalisation	25/03/2024	BE6350197925
	PD EUR	Distribution	25/03/2024	BE6350204028
	X EUR	Capitalisation	22/04/2024	BE6350205033
	XD EUR	Distribution	22/04/2024	BE6350206049
	XU USD	Capitalisation	22/04/2024	BE6350207054
Actifs nets (au 30/09/2026)	€ 291 millions			
Horizon de placement	Plus de 6 ans			

Gestion et Distribution

Société de gestion et promoteur	TreeTop Asset Management S.A., société de gestion de portefeuille de droit luxembourgeois
Gestionnaire par délégation	Amundi Asset Management
Distributeur	TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Belgium Branch
Service financier (Belgique)	CACEIS Bank, Belgium Branch
Auditeur externe	Deloitte Réviseurs d'Entreprises BV
Calcul de VNI	Quotidien
Consultation des VNIs	Les VNIs sont publiées sur le site internet www.fundinfo.com
Souscription initiale minimum	P, PD : 250.000€ X, XD : 1.000.000€ ; XU : 1.000.000$
Clôture de la réception des ordres	14h chaque jour ouvrable bancaire
Agréé en	Belgique
Documents	Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français, en anglais et néerlandais, sont disponibles sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique, 79 rue des Francs boite 7, 1040 Bruxelles ou auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: CACEIS Bank, Belgium Branch Avenue du Port 86C boite 320 à 1000 Bruxelles ou sur https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-indiciels-treetop

Frais et fiscalité

Frais d'entrée	0%
Frais de sortie	0%
Frais de changement de compartiment	0% ou 0.1% pour un changement vers le compartiment TreeTop World Select Equity Index
Anti-dilution levy	A la sortie uniquement : 0.1% si les demandes de rachat dépassent 10% de la VNI
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	P : 1.7% ; PD : 1.7% ; X : 1.2% ; XD : 1.2% ; XU : 1.2% Pour la classe XU USD, les coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de la devise et des taux de change.
Coûts de transaction	P : 0.2% ; PD : 0.2% ; X : 0.2% ; XD : 0.2% ; XU : 0.2%
Commission de performance	Néant
Taxe boursière à la sortie	Classes P, X et XU : 1.32% max. € 4 000 Classes PD et XD : Non applicable
Taxe belge sur l'épargne	Non applicable
Taxe belge sur les dividendes	Classes P, X et XU : Non applicable Classes PD et XD : 30% perçue par voie de précompte
Taxe belge sur la plus-value	10% sur la plus-value Les plus-values sur actifs financiers excédant 10.000 € (indexés) par an sont soumis à un impôt de 10 %. Cet impôt est perçu par voie de précompte mobilier, sauf décision contraire notifiée par l'investisseur à son intermédiaire financier. Les moins-values sur actifs financiers peuvent être déduites de la base imposable. En cas d'application du précompte, l'intermédiaire ne peut pas lui-même déduire les moins-values ou appliquer l'exonération légale.
	Le régime fiscal s'applique à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique résident belge.

Indicateur de risque (Classe P EUR)



Pour plus de renseignements sur les risques et l'indicateur de risque, veuillez vous référer aux derniers DIC des classes concernées.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il est probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la valeur des actions dans lequel le produit investit et par voie de conséquence sur la valeur du produit lui-même.
Le produit est classé dans cette catégorie particulière car il investit dans des actions, qui sont généralement plus risquées que les obligations ou les instruments du marché monétaire.
Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaitre : le risque de durabilité (événement ou situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur d'un investissement), le risque lié à des facteurs externes (incertitude quant à la pérennité de certains éléments de l'environnement, comme le régime fiscal), le risque de concentration (l'indice ne comprend que 30 actions de sociétés américaines, la valeur de l'investissement peut donc connaitre des variations de prix plus importantes que celles des indices boursiers américains largement diversifiés) et le risque de change (le produit investissant en titres libellés dans d'autres devises que celle du produit, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est réel). Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Informations Légales

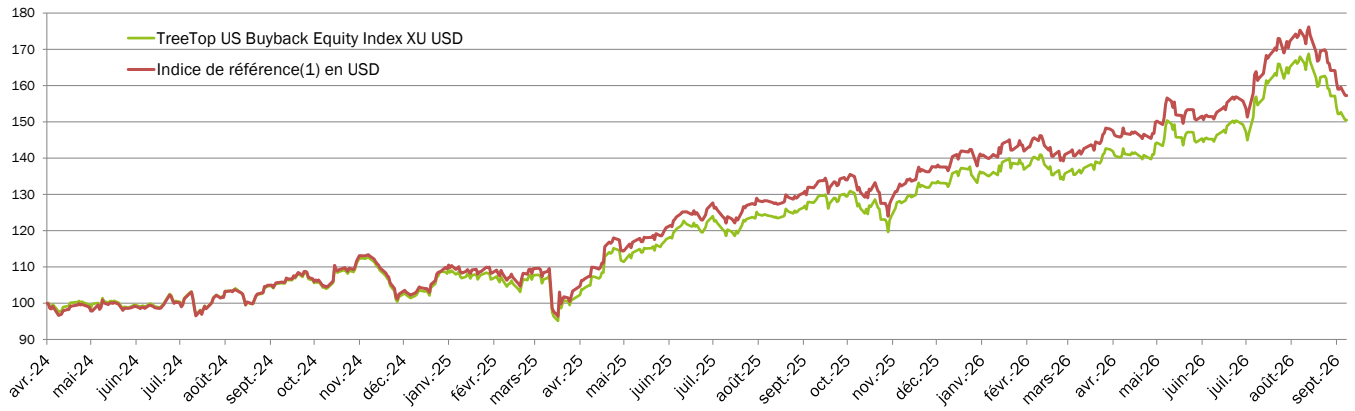
Le présent rapport trimestriel de gestion ne constitue en aucun cas un conseil en investissement.

Les plaintes et réclamations peuvent être adressées à l'attention du « Compliance officer », à l'adresse suivante : TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique, rue des Francs 79 boîte 7- 1040 Bruxelles. Nous vous enverrons un accusé de réception dans les 5 jours ouvrables. Nous analyserons votre plainte, le cas échéant en concertation avec la société de gestion, et y apporterons une réponse circonstanciée dans le mois suivant la réception de celle-ci, pour autant que la plainte soit complète et précise.
Pour toute réclamation relative aux produits et services d'investissement, vous pouvez vous adresser à l'Ombudsfin du secteur financier : Service de médiation Banques – crédits – placements, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 à B-1000 Bruxelles (www.ombudsfin.be ou ombudsman@ombudsfin.be). Le service de Médiation pourra suggérer des solutions pour le règlement du différend. A défaut d'accord sur les solutions proposées, chaque partie peut saisir les tribunaux compétents.

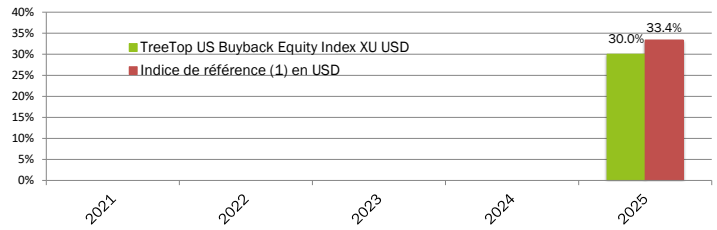
Vous pouvez obtenir un résumé des droits des investisseurs sur https://www.treetopam.com/fr/informations-reglementaires (en français) dans la section "Droits des investisseurs dans les OPC gérés par TreeTop".

Performances de TreeTop US Buyback Equity Index au 30 Septembre 2026

Evolution de la VNI de TreeTop US Buyback Equity Index XU USD[2] et de l'Indice de référence[1] en USD depuis l'origine



Performances annuelles de TreeTop US Buyback Equity Index XU USD et de l'Indice de référence[1] en USD depuis l'origine



Résumé des performances au 30 Septembre 2026

	TreeTop US BB Equity Index XU[2] USD	Indice de référence[1] en USD
Rendements cumulés		
1 mois	-9.7%	-9.5%
3 mois	3.8%	4.0%
YTD	12.9%	14.1%
1 an	17.1%	18.5%
Rendements actuariels annualisés		
Origine	18.1%	20.4%

[1] L'indice de référence est le S&P500 Buyback FCF en USD (ticker Bloomberg: SPBUYFUT).

Sources : CACEIS Bank, Belgium Branch et S&P Dow Jones pour la période 2024-2026 (base 100 à l'origine : 22/04/24).

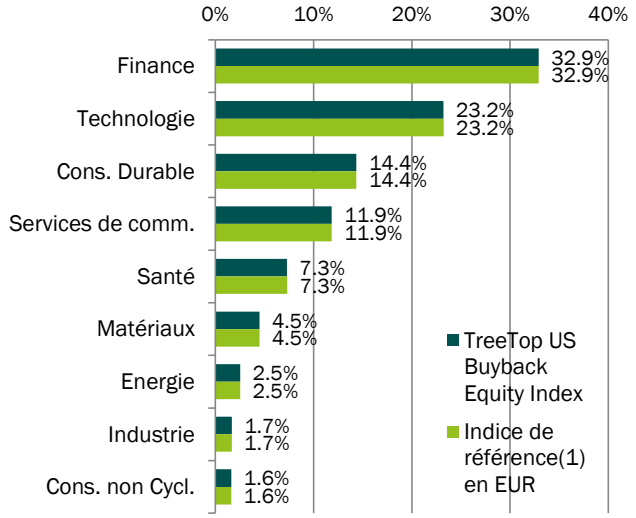
Les performances passées et l'évolution de la VNI ne constituent pas une garantie des performances futures.

Les rendements ne sont pas calculés dans la devise de référence (EUR) mais en USD (devise de la classe). Ils ne tiennent pas compte des frais d'entrée ni des taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer. **De plus, les rendements calculés peuvent montrer des écarts de performance entre le fonds et l'indice du fait du décalage entre les dates de calcul de ces valeurs.**

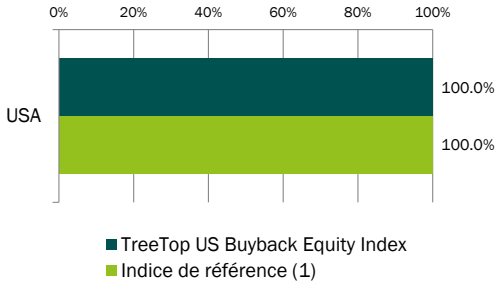
[2] D'autres classes d'action existent (P EUR, PD EUR, X EUR et XD EUR) et les rendements y relatifs ainsi que l'évolution de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de TreeTop Asset Management et figurent également sur le site https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-indiciels-treetop.

Structure du Portefeuille et de l'Indice de référence au 30 Septembre 2026

Diversification sectorielle



Diversification géographique



10 Principales positions

Valeur Mob.	Sous-jacent	Secteur	Pays	TT US BB Equity Index	Indice de réf.(1)
Action	SALESFORCE	Technologie	USA	7.8%	7.8%
Action	EXPEDIA	Cons. Durable	USA	7.6%	7.6%
Action	BANK OF AMERICA	Finance	USA	7.0%	7.0%
Action	CHARTER COMMUNICATIONS	Services de comm.	USA	6.2%	6.2%
Action	COMCAST	Services de comm.	USA	5.6%	5.6%
Action	CAPITAL ONE FINANCIAL	Finance	USA	5.2%	5.2%
Action	CHARLES SCHWAB	Finance	USA	5.0%	5.0%
Action	NEWMONT	Matériaux	USA	4.5%	4.5%
Action	MCKESSON	Santé	USA	4.4%	4.4%
Action	NETAPP	Technologie	USA	4.4%	4.4%
TOTAL				**57.7%**	**57.7%**

(1) L'indice de référence est le S&P 500 Buyback FCF.

Sources : TreeTop Asset Management S.A. et S&P Dow Jones

GLOSSAIRE

Le mot **"FONDS"** est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV.

La **GESTION PASSIVE** a pour objectif de répliquer le plus fidèlement possible la performance d'un indice boursier de référence. L'indice de référence choisi comprenant de nombreux composants, la gestion passive permet d'avoir accès à un portefeuille largement diversifié.

SECTEUR DE LA CONSOMMATION DURABLE (ou Consommation Discrétionnaire) : Le secteur de la Consommation Discrétionnaire englobe les sociétés qui ont tendance à être les plus sensibles aux cycles économiques. Son segment de fabrication comprend : l'automobile, les biens ménagers durables, les équipements de loisirs et le textile et l'habillement. Son segment des services comprend : les hôtels, les restaurants et autres installations de loisirs, la production et les services liés aux médias, le commerce de détail et services associés.

SECTEUR DE LA CONSOMMATION NON-CYCLIQUE : Le secteur de la Consommation Non-Cyclique englobe les sociétés dont les activités sont moins sensibles aux cycles économiques. Il comprend les fabricants et distributeurs d'alimentation, de boissons et de tabac et les producteurs de biens ménagers non durables et de produits d'hygiène personnelle. Il comprend également le commerce de détail alimentaires et pharmaceutique ainsi que les hypermarchés et grands centres commerciaux.

Avis de non-responsabilité du fournisseur de l'indice

L'Indice est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou de sociétés qui lui sont liées (« SPDJI »), et a été concédé sous licence à TreeTop Asset Management S.A (« Titulaire »). Standard & Poor's® et S&P® sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). Les marques ont été concédées sous licence à SPDJI et ont fait l'objet d'une sous-licence pour leur utilisation à certaines fins par le Titulaire. Le Compartiment n'est pas sponsorisé, approuvé, vendu ou promu par SPDJI, Dow Jones, S&P ou leurs sociétés affiliées respectives (collectivement « S&P Dow Jones Indices »). S&P Dow Jones Indices ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux propriétaires du Compartiment ou à tout membre du public quant à l'opportunité d'investir dans des titres en général ou dans le Compartiment en particulier, ou quant à la capacité de l'Indice de suivre le rendement général du marché. La seule relation de S&P Dow Jones Indices avec le Titulaire en ce qui concerne l'Indice est la concession de licence de l'Indice et de certaines marques commerciales, marques de service et/ou noms commerciaux de S&P Dow Jones Indices et/ou des tiers qui leur ont concédé des licences. L'Indice est déterminé, composé et calculé par S&P Dow Jones Indices sans égard au Titulaire ou au Compartiment. S&P Dow Jones Indices n'a aucune obligation de tenir compte des besoins du Titulaire ou des propriétaires du Compartiment dans la détermination, la composition ou le calcul de l'Indice. S&P Dow Jones Indices n'est pas responsable de, n'a pas participé à, la détermination du prix et du montant des émissions du Compartiment, au choix du moment de l'émission ou de la vente du Compartiment, ou à la détermination ou au calcul du prix auquel les actions dans le Compartiment peuvent être converties en espèces, cédées ou rachetées, selon le cas. S&P Dow Jones Indices n'a aucune obligation ou responsabilité en ce qui concerne l'administration, la commercialisation ou la négociation du Compartiment. Rien ne garantit que les produits d'investissement basés sur l'Indice reproduiront fidèlement la performance de l'Indice ou fourniront des rendements positifs. S&P Dow Jones Indices LLC n'est pas un conseiller en investissement. L'inclusion d'un titre dans un indice ne constitue pas une recommandation de S&P Dow Jones Indices d'acheter, de vendre ou de détenir ce titre, et n'est pas considérée comme un conseil d'investissement.

S&P DOW JONES INDICES NE GARANTIT PAS L'ADÉQUATION, L'EXACTITUDE, L'ACTUALITÉ ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE OU DE TOUTE DONNÉE Y AFFÉRENTE OU DE TOUTE COMMUNICATION, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, LES COMMUNICATIONS ORALES OU ÉCRITES (Y COMPRIS LES COMMUNICATIONS ÉLECTRONIQUES) À CET ÉGARD. S&P DOW JONES INDICES NE PEUT ÊTRE TENUE RESPONSABLE DES ERREURS, OMISSIONS OU DELAIS QUI L'AFFECTENT. S&P DOW JONES INDICES NE DONNE AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE, ET REJETTE EXPRESSÉMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ COMMERCIALE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER OU QUANT AUX RÉSULTATS À OBTENIR PAR LE TITULAIRE, PROPRIÉTAIRES DU COMPARTIMENT, OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ DE L'UTILISATION DE L'INDICE OU EN CE QUI CONCERNE TOUTE DONNÉE LIÉE À CET INDICE. SANS LIMITER LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, S&P DOW JONES INDICES NE PEUT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE L'UTILISATION DE L'INDICE OU DE TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORTANT. DOW JONES INDICES NE POURRA EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE DOMMAGES INDIRECTS, SPÉCIAUX, ACCESSOIRES, PUNITIFS OU CONSÉCUTIFS, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, LES PERTES DE BÉNÉFICES, LES PERTES COMMERCIALES, LES PERTES DE TEMPS OU DE CLIENTÈLE, MÊME SI ELLE A ÉTÉ INFORMÉE DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES, QUE CE SOIT DANS LE CADRE D'UN CONTRAT, D'UNE FAUTE CIVILE, D'UNE RESPONSABILITÉ STRICTE OU AUTRE. IL N'Y A PAS DE TIERS BÉNÉFICIAIRES DES ACCORDS OU ARRANGEMENTS ENTRE S&P DOW JONES INDICES ET LE TITULAIRE, AUTRES QUE LES CONCÉDANTS DE LICENCE DE S&P DOW JONES INDICES.